

СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Мироненко А.Э.¹

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

Ключевые слова: риск, финансовый риск, коммерческий риск, группы рисков, классификации рисков.

В быстро развивающейся российской рыночной экономике, финансовые риски предприятия играют главную роль. Вероятность таких потерь выражается в коммерческих рисках. Такой риск подразумевает неуверенность в результате деятельности предприятия. Финансовые риски являются одними из составляющих коммерческих рисков. Они тесно связаны с риском потерь и частичной потерей прибыли. Все коммерческие риски делятся на два вида: чистые и спекулятивные.

В любой деятельности финансовые риски занимают особое место. Они затрагивают все денежные отношения и зависят как от владельцев предприятий, так и от внешних факторов. Масштабы плохих последствий увеличиваются по мере увеличения масштабов мировой рыночной экономики. Неэффективное распоряжение имеющимися ресурсами ведет как к экономическому отставанию, так и к стремительному развитию предприятия.

Зачастую, на международном рынке, источниками финансовых рисков становятся группы предприятий промышленно развитых стран. Недостаточный опыт использования валютно-финансового рынка, также может стать причиной рисков.

Причиной финансовых рисков хозяйствующих субъектов может стать неверная стратегия, агрессивная финансовая политика, непрофессиональные сотрудники, быстро меняющаяся рыночная экономика, которая требует постоянного развития и перемен.

А. С. Шапкин отмечает: «Финансовые риски — это спекулятивные риски, для которых возможен как положительный, так и отрицательный результат». Автор уверен в том, что в результате проведения операций, которые априори являются рискованными, возрастает риск наступления ущерба. Среди мнений учёных нет единого понятия «финансовых рисков». Проанализировав определения финансового риска, нужно отметить, что помимо неопределённости риск можно охарактеризовать такими важными факторами как: присутствие альтернативных вариантов, случайный характер события, возможность

¹Студент 2 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Шаталова Т.Н., доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

определения вероятности ожидаемых результатов, вероятность получения дополнительной прибыли, возможность увеличения убытков.

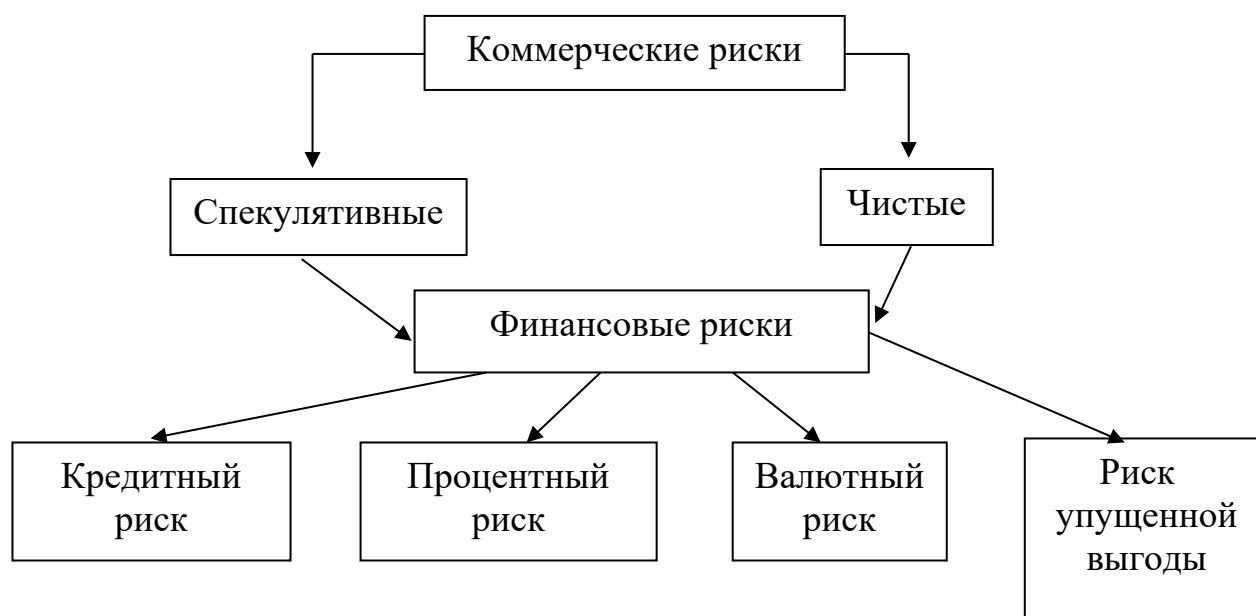


Рис.1. Финансовые риски

В управлении финансовыми рисками важную роль играет классификация.

Из опасности невозвращения кредитополучателем процентов и основного долга, положенных кредитору, вытекает экономическая сущность кредитных рисков.

Если рассматривать процентный риск, то важно отметить, что вероятность убытков коммерческих банков, инвестиционных фондов, кредитных организаций, которые возникают из высоких процентных ставок, назначенных ими по заёмным средствам, над ставками по выданным кредитам.

При осуществлении любых валютных операций, возникают валютные риски, а это является опасностью валютных убытков, которые возникают из-за колебания одной иностранной валюты в отношении к другой.

Риск получения побочного финансового ущерба из-за неосуществления любой сделки или приостановки хозяйственной деятельности, все это относится к рискам упущенной финансовой прибыли.

Работы И.А. Бланка вызывают особый интерес в данном вопросе. Предложенная автором классификация финансовых рисков, содержит десять признаков классификации. В эту группу рисков включены: инвестиционный, неплатёжеспособности, инфляционный, снижения финансовой устойчивости, дефляционный, криминогенный, процентный, налоговый, депозитный, кредитный, валютный.

И.А. Бланк, в отличие от многих учёных, не ограничивается перечислением основных видов финансовых рисков. Автор предлагает следующие признаки классификации финансовых рисков.

Таблица 1

Классификация финансовых рисков, по мнению И.А.Бланка

Классификационные признаки	Виды
По характеризующему объекту	Риск отдельной финансовой операции; Риск различных видов финансовой деятельности; Риск финансовой деятельности предприятия в целом.
По совокупности исследуемых инструментов	Индивидуальный финансовый риск; Портфельный финансовый риск
По комплексности исследования	Простой финансовый риск; Сложный финансовый риск.
По источникам возникновения	Внешний риск; Внутренний риск.
По уровню финансовых последствий	Риск, влекущий только экономические потери; Риск упущенной выгоды; Риск, влекущий как экономические потери, так и дополнительную прибыль.
По характеру проявления во времени	Временный; Постоянный.
По уровню финансовых потерь	Допустимый; Критический; Катастрофический.
По возможности предвидения	Прогнозируемый; Непрогнозируемый.
По возможности страхования	Страховый, не страховой

Также существует классификация, которая делит финансовые риски на: рыночные, кредитные и риски ликвидности.

Финансовыми рисками можно маневрировать, использовать разнообразные действия, помогающие предопределить наступления событий связанных с рисками и внедрить меры по сокращению уровня риска. Нестабильное экономическое положение Российской Федерации, внутри которой действуют предприятия, предполагает регулярную оценку финансового положения.

В настоящее время выделяют два метода, которые оценивают финансовые риски: качественный и количественный.

Качественная оценка риска осуществляется при отсутствии достаточной базы статистических данных и подразумевает оценки экспертов, которые позволяют создать структуру рисков.

Определение источников и причин рисков, при выполнении которых возникает риск, является задачей качественного анализа риска. На начальном этапе анализа руководитель предприятия может оценить степень рискованности по количественному составу и отказаться от определенного решения, в этом и заключается преимущество такого подхода. Исходной информацией для проведения количественного анализа служат итоговые результаты

качественного анализа риска. В оценку входят только те риски, которые присутствуют при осуществлении конкретной операции и порядка принятия решения.

Числовые значения величин отдельных рисков и риска объекта в целом вычисляются на этапе количественного анализа. Происходит выявление возможного ущерба и даётся оценка стоимости от проявления риска. Разработка системы анти рисковых мероприятий и просчёт их стоимости, является завершающей стадией количественной оценки. К наиболее распространённым методам количественного анализа относятся: метод аналогов, аналитические, метод экспертных оценок, статистические.

Деятельность, которая направлена на предотвращение или снижение влияния последствий, которые могут возникнуть в процессе деятельности предприятия, называется управление финансовыми рисками.

К основным методам, направленным на снижение финансовых рисков относятся: использование внутренних финансовых нормативов, уклонение от риска, хеджирование, принятие риска на себя, диверсификация, передача риска, объединение риска, страхование риска.

Таким образом, финансовые риски относятся к группе спекулятивных рисков и являются важной частью предпринимательской деятельности. В результате возникновения спекулятивные риски могут привести как к убыткам, так и к получению прибыли. Только комплексное использование количественных и качественных оценок и их взаимное дополнение, может обеспечить эффективное управление финансовыми рисками.

В связи с этим, анализ финансовых рисков становится все более необходимым для всех участников бизнес-процессов как в России, так и во всем мире.

Список использованных источников:

1. Чебыкина М.В. Формирование конкурентной стратегии предприятия: методические подходы // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2013. № 8 (106). С. 46-50.
2. Чебыкина М.В., Усов Д.С. Импорт сельскохозяйственной техники: структура и регулирование // Вестник Оренбургского государственного университета. 2008. № 10 (92). С. 73-76.
3. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В., Косякова И.В. Экономическая интеграция как фактор развития инновационного потенциала промышленного предприятия // В мире научных открытий. 2015. № 11.5 (71). С. 1873-1882.
4. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В., Косякова И.В., Жирнова Т.В. Контроллинг как инновационная система управления промышленным предприятием // В мире научных открытий. 2015. № 11.5 (71). С. 1882-1894.